

EHDOTUS OPTIO-OIKEUKSIEN 2007 EHTOJEN MUUTTAMISEKSI

Hallitus ehdottaa 7.4.2011 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi yhtiön optio-oikeuksien 2007 ehtojen muuttamisesta siten, että optio-oikeuksien nojalla voidaan merkitä joko uusia tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita ja että kukin optio-oikeus oikeuttaa saamaan yhden (1) uuden tai yhtiön hallussa olevan oman osakkeen. Hallitukselle annetaan oikeus päättää, kohdistuuko optio-oikeuksiin liittyvä merkintäoikeus yhtiön uusiin vai hallussa oleviin omiin osakkeisiin. Nykyisten ehtojen mukaan merkintäoikeus kohdistuu ainoastaan yhtiön uusiin osakkeisiin. Ehdotettu muutos ei vaikuta optio-oikeuksien perusteella merkittävien tai saatavien osakkeiden kokonaismäärään. Hallituksen näkemyksen mukaan optio-ehtojen muutos antaisi yhtiölle enemmän joustavuutta osakkeiden antamisessa. Hallitukselle annetaan myös oikeus päättää optio-oikeuksien 2007 ehtoihin muutoksen johdosta tehtävistä tarvittavista teknisistä muutoksista.

Edellä olevin perustein hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön optio-oikeuksien 2007 ehtoihin tehtäisiin seuraava lisäys:

”UPM-Kymmene Oyj:n varsinainen yhtiökokous on 7.4.2011 päättänyt näiden optio-oikeuksien ehtojen muuttamisesta siten, että optio-oikeuksien nojalla voidaan merkitä joko uusia tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita ja että kukin optio-oikeus oikeuttaa saamaan yhden (1) uuden tai yhtiön hallussa olevan oman osakkeen.

Hallituksella on oikeus päättää, kuitenkin heikentämättä optio-oikeuksien omistajien asemaa, että yhtiön optio-oikeuksiin 2007 liittyvä merkintäoikeus kohdistuu yhtiön uusien osakkeiden sijasta yhtiön hallussa oleviin omiin osakkeisiin, jolloin kukin optio-oikeus oikeuttaa saamaan yhden (1) yhtiön hallussa olevan oman osakkeen. Hallitus voi myös päättää näihin ehtoihin tämän muutoksen johdosta tehtävistä tarvittavista teknisistä muutoksista.”

Helsingissä 2.2.2011

HALLITUS